

**PENGARUH LIKUIDITAS, PROFITABILITAS, SOLVABILITAS, DAN
NILAI PASAR TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN LQ 45
DI BURSA EFEK INDONESIA**



SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Tugas Dan Syarat-Syarat Guna Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen Pada Fakultas Ekonomi Dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Disusun Oleh

RIKA SETYAWATI
B 100 160 268

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
2020**

HALAMAN PENGESAHAN

Yang bertanda tangan dibawah ini telah membaca skripsi dengan judul:

**Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas, Solvabilitas, Dan Nilai Pasar Terhadap
Harga Saham Perusahaan Lq 45 Di Bursa Efek Indonesia.**

Yang ditulis dan disusun oleh:

Rika Setyawati
B 100 160 268

Penandatanganan berpendapat bahwa skripsi tersebut telah memenuhi syarat untuk
diterima.

Surakarta, 25 April 2020

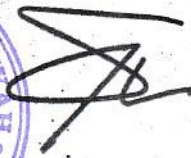
Pembimbing



(Imron Rosyadi, S.E., M.Si.)

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta



(Dr. Syamsudin, S.E., M.M.)



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. A. Yani Tromol Pos 1 Pabelan Kartosuro Telp. (0271) 717417 Surakarta – 57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : **RIKA SETYAWATI**

NIM : **B 100 160 268**

Jurusan : **MANAJEMEN**

Judul Skripsi : **PENGARUH LIKUIDITAS, PROFITABILITAS,
SOLVABILITAS, DAN NILAI PASAR TERHADAP
HARGA SAHAM PERUSAHAAN LQ45 DI BURSA
EFEK INDONESIA**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya yang telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 25 April 2020

Yang membuat pernyataan,

Rika Setyawati

MOTTO

“Bertaqwalah kepada Allah, maka Dia akan membimbingmu. Sesungguhnya
Allah mengetahui segala sesuatu”

(Q.S Al Baqarah: 282)

“Mulailah bermimpi dahulu, kemudian berkerja keraslah sesuai dengan
kemampuanmu”

(Penulis)

HALAMAN PERSEMBAHAN

Atas rasa syukur dan nikmat yang telah Allah berikan kepadaku, dengan bangga kupersembahkan karyaku untuk orang-orang terkasih:

1. **Bapak dan Ibuku Tercinta.** Terimakasih telah menjadi orang terhebat di dalam hidupku, yang telah memberikan cinta kasih sayang serta doa-doa yang terbaik untuk ku.
2. **Keluarga Besarku.** Terimakasih untuk dua keluarga besar dari bapak dan ibu yang telah memberikan dukungan dan semangat yang baik.
3. **Sahabatku.** Terimakasih untuk semangat, doa dan bantuan yang kalian lakukan untukku.
4. **Teman-Teman Seperjuangan Kelas G Manajemen 2016.** Terimakasih untuk canda tawa kalian selama menempuh perkuliahan.
5. **Semua teman karib.** Terimakasih untuk seluruh teman-teman yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu, tanpa kalian hidupku tidak akan berwarna dan kalian luar biasa.

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji: (1) Pengaruh Likuiditas Terhadap Harga Saham, (2) Pengaruh Profitabilitas Terhadap Harga Saham, (3) Pengaruh Solvabilitas Terhadap Harga Saham, dan (4) Pengaruh Nilai Pasar Terhadap Harga Saham. Populasi yang digunakan pada penelitian ini yaitu Perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dan tercantum dalam kategori LQ 45 tahun 2018. Sedangkan untuk sampel yang akan diuji yaitu Perusahaan yang terdaftar di LQ 45 periode Februari-Juli 2018. Metode pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan teknik *Non Probability Sampling* dengan metode *Purposive Sampling*, dan perusahaan yang memenuhi kriteria pengambilan sampel sejumlah 43 perusahaan. Metode analisis yang digunakan untuk penelitian ini yaitu: uji asumsi klasik, uji regresi berganda, uji goodness of fit, dan pengujian hipotesis. Hasil penelitian menunjukkan bahwa Likuiditas berpengaruh positif tetapi tidak signifikan terhadap harga saham, Profitabilitas berpengaruh positif tetapi tidak signifikan terhadap harga saham, Solvabilitas berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap harga saham, dan Nilai Pasar berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham.

Kata Kunci: Likuiditas, Profitabilitas, Solvabilitas, Nilai Pasar, dan Harga Saham.

ABSTRACT

The purpose of this study is to examine: (1) Effect of Liquidity on Stock Prices, (2) Effect of Profitability on Stock Prices, (3) Effect of Solvency on Stock Prices, and (4) Effect of Market Value on Stock Prices. The population used in this study is companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) and are listed in the LQ 45 category in 2018. As for the sample to be tested, the companies listed on the LQ 45 period February-July 2018. The sampling method in this study It uses the Non Probability Sampling technique with the purposive sampling method, and companies that meet the sampling criteria of 43 companies. The analytical methods used for this research are: classic assumption test, multiple regression test, goodness of fit test, and hypothesis testing. The results showed that liquidity has a positive but not significant effect on stock prices, profitability has a positive but not significant effect on stock prices, solvency has a negative and not significant effect on stock prices, and Market Value has a positive and significant effect on stock prices.

Keywords: *Liquidity, Profitability, Solvency, Market Value, and Stock Prices.*

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum wr.wb.

Alhamdulillah segala puji dan syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan berkah, rahmat, hidayah serta innayah-Nya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas, Solvabilitas, dan Nilai Pasar Terhadap Harga Saham Perusahaan LQ 45 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia” dengan baik dan tepat waktu.

Tidak lupa shalawat serta salam kita curahkan kepada junjungan besar Nabi Muhammad SAW yang kita nantikan syafaat-Nya kelak dan telah menunjukkan kepada kita semua jalan yang lurus berupa ajaran agama islam yang sempurna dan menjadi anugerah terbesar bagi seluruh alam semesta.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak akan terwujud tanpa bimbingan, arahan, dukungan, serta bantuan dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terimakasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Sofyan Arif, M.Si. Selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta dan segenap pimpinan rektorat Universitas Mhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Dr. H. Syamsudin, M.M. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Bapak Imronudin, S.E., M.Si., Ph.D. Selaku Kepala Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
4. Bapak Imron Rosyadi, S.E., M.Si. Selaku pembimbing yang dengan sabar membimbing penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Bapak Ihwan Susila, S.E., M.Si. Ph.D. Selaku pembimbing akademis yang telah memberikan dorongan dan kemudahan dalam menyelesaikan perkuliahan penulis.
6. Seluruh Dosen dan Karyawan Fakultas Ekonomidan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta, khususnya Program Studi Manajemen yang telah

membimbing dan memberikan ilmunya serta membantu dalam akademik dan administrasi mahasiswa.

7. Bapak dan ibu tercinta serta segenap dua keluarga besar yang telah memberikan kasih sayang, cinta, dan doa untuk keberhasilan penulis.
8. Semua pihak terlibat yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu namun memiliki arti penting dalam penyelesaian skripsi ini. Tanpa bermaksud mengabaikan, hanya keterbatasan ruang dan kekhilafan penulis semata.

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih banyak kekurangan baik dari penulisan maupun penyajian. Untuk itu, segala saran dan kritik yang membangun akan sangat bermanfaat untuk penelitian selanjutnya. Semoga skripsi ini bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkan dan menjadi awal kesuksesan bagi penulis di masa depan.

Wassalamu'alaikum wr.wb.

Surakarta, 20 April 2020

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
MOTTO	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
ABSTRAK.....	vi
ABSTRACT.....	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	4
C. Tujuan Penelitian.....	4
D. Manfaat Penelitian.....	5
E. Sistematika Penulisan Skripsi.....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	8
A. Landasan Teori	8
1. Investasi dan Pasar Modal	8
2. Saham dan Harga Saham	9
3. Rasio Keuangan	10
B. Penelitian Terdahulu dan Pengembangan Hipotesis	12
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	17
A. Jenis Penelitian	17
B. Desain Pengambilan Sampel	17
C. Data dan Sumber Data.....	18
D. Metode Pengumpulan Data	18

	E. Definisi Operasional Variabel	19
	F. Metode Analisis Data	21
	G. Kerangka Pemikiran	26
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	28
	A. Hasil Penelitian.....	28
	1. Analisis Regresi Berganda.....	28
	2. Uji Asumsi Klasik.....	29
	3. Uji Ketepatan Model Penduga (<i>Goodness of Fit</i>).....	33
	B. Pembahasan	36
	1. Pengaruh Rasio Likuiditas Terhadap Harga Saham	36
	2. Pengaruh Rasio Profitabilitas Terhadap Harga Saham.....	37
	3. Pengaruh Rasio Solvabilitas Terhadap Harga Saham	38
	4. Pengaruh Rasio Nilai Pasar Terhadap Harga Saham.....	39
BAB V	PENUTUP	40
	A. Kesimpulan.....	40
	B. Keterbatasan Penelitian	40
	C. Saran	41
DAFTAR PUSTAKA		
LAMPIRAN		

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	Kriteria Perolehan Sampel.....	18
Tabel 4.1	Ringkasan Hasil Uji Normalitas.....	29
Tabel 4.2	Ringkasan Hasil Uji Multikolinearitas	30
Tabel 4.3	Ringkasan Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	31
Tabel 4.4	Ringkasan Hasil Uji Autokorelasi.....	32
Tabel 4.5	Hasil Analisis Goodness of Fit.....	33

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1	Skema Kerangka Pemikiran	27
------------	--------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Daftar Sampel Perusahaan Kategori LQ 45 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Bulan Februari-Juli 2018
- Lampiran 2 Daftar Sampel Perusahaan Kategori LQ 45 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Bulan Februari-Juli 2018 Yang Sesuai Kategori Penelitian
- Lampiran 3 Data Ringkasan Performa Perusahaan Kategori LQ 45 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Bulan Februari-Juli 2018
- Lampiran 4 Transformasi Data (Ln) Ringkasan Performa Perusahaan Kategori LQ 45 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Bulan Februari-Juli 2018
- Lampiran 5 Hasil Analisis Regresi Berganda
- Lampiran 6 Uji Normalitas Dengan Metode *Kolmogorov-Smirnov*
- Lampiran 7 Uji Multikolinearitas Dengan Metode *Colinearity Statistic*
- Lampiran 8 Uji Heteroskedastisitas Dengan Metode Uji *Glejser*
- Lampiran 9 Uji Autokorelasi Dengan Metode *Durbin-Watson* (DW)
- Lampiran 10 Uji Ketepatan Model Penduga (*Goodness Of Fit*)